lax889889.com 299520.xyz

头豹 LeadLeo

www.leadleo.com

2020年
中国沉浸式体验娱乐行业概览

概览标签 ：文娱、沉浸式、体验

报告作者：李艺璇
2020/1

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容。若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究[illegible]人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用"头豹研究院"或"头豹"的商号、商标，头豹研究院无在上述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

liaohan.net nblax520.com

VISIT…

lax889889.com 299520.xyz

头豹研究院简介

- 头豹研究院是中国大陆地区首家**B2B模式人工智能技术的互联网商业咨询平台**，已形成集**行业研究**、**政企咨询**、**产业规划**、**会展会议**行业服务等业务为一体的一站式行业服务体系，整合多方资源，致力于为用户提供最专业、最完整、最省时的行业和企业数据库服务，帮助用户实现知识共建，产权共享
- 公司致力于以优质商业资源共享为基础，利用**大数据**、**区块链**和**人工智能**等技术，围绕**产业焦点**、**热点**问题，基于**丰富案例**和**海量数据**，通过开放合作的研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展

四大核心服务：

企业服务

为企业提供**定制化报告**服务、**管理咨询**、**战略**调整等服务

云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场**服务，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项**评选、行业**白皮书**等服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，**园区**企业孵化服务

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

报告阅读渠道

头豹科技创新网 —— www.leadleo.com PC端阅读全行业、千本研报

头豹小程序 —— 微信小程序搜索“头豹”、手机扫右侧二维码阅读研报

图说

表说

专家说

数说

详情请咨询

客服电话
400-072-5588

上海
王先生： 13611634866
李女士： 13061967127

南京
杨先生： 13120628075
唐先生： 18014813521

深圳
李先生： 18916233114
李女士： 18049912451

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

概览摘要

沉浸式体验娱乐为在先进科技的推动下，基于场景制造带来包裹型、多感官体验的一种娱乐方式。当前，90后逐渐成为消费主力军，伴随购买力的不断提高，其消费习惯逐渐从购买商品转向追求享受型的文化娱乐消费，愈加注重商品本身所带来的精神层面上的体验。而沉浸式体验娱乐项目融合娱乐和科技技术可为消费者带来听觉、视觉、触觉上的互动感，因此受到消费者普遍青睐。2019年，中国沉浸式体验娱乐项目数量已达到1,100余项，覆盖34类业态，行业市场规模由2015年2.0亿元增长至2019年48.2亿元，年复合增长率为121.6%，呈现指数级增长态势。

- **众多前沿技术推动沉浸式体验娱乐行业发展**

众多前沿技术的升级持续推动沉浸式体验娱乐行业的发展，如3D全息投影技术、增强现实技术、虚拟现实技术、多通道投影技术。前沿技术的使用搭配纱幕、冰屏等成像介质，同时配合巨型水幕、魔幻灯阵、五彩烟雾等手段，为观众营造出震撼的视觉感受。

- **夜间经济发展丰富沉浸式体验娱乐行业消费场景**

中国政府加大投入打造夜间消费场景和集聚区，完善夜间交通、安全、环境等配套措施，有效提高了夜间消费便利度和活跃度。配套服务的推出、城市配套交通系统延长运作对以晚间营业为主的沉浸式娱乐行业具有良好推动作用，可有效提高沉浸式体验娱乐行业客流量，延长行业有效营业时间并减少晚上运营带来的安全风险，推进沉浸式体验娱乐行业发展。

- **沉浸式体验娱乐行业边界不断延伸**

沉浸式体验娱乐行业处于快速发展阶段，行业边界不断延伸，已衍生出沉浸式餐厅、沉浸式马戏团、沉浸式魔术等领域。“沉浸式”作为一种手段，与各行各业现有的业态都可结合，尤其是娱乐业和服务业。未来，沉浸式不再做为任一行业固定的名词，将灵活运用于各种场景中，以全新的体验方式吸引和刺激消费者前来购买产品。

企业推荐：

幻境科技、奥秘之家、黑弓

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

目录

- 名词解释 ---- 04
- 中国沉浸式体验娱乐行业市场综述 ---- 05
  - 定义及分类 ---- 05
  - 发展历程 ---- 06
  - 产业链分析 ---- 07
  - 收入成本分析 ---- 11
  - 市场规模 ---- 12
- 中国沉浸式体验娱乐行业驱动因素 ---- 13
  - 夜间消费兴起推动沉浸式行业发展 ---- 13
  - 技术推动 ---- 14
- 中国沉浸式体验娱乐行业风险分析 ---- 15
- 中国沉浸式体验娱乐行业相关政策 ---- 16
- 中国沉浸式体验娱乐行业发展趋势 ---- 17
  - 沉浸式体验娱乐行业边界不断延伸 ---- 17
  - 结合IP， 发展主题沉浸式项目 ---- 18
- 中国沉浸式体验娱乐行业竞争格局 ---- 19
- 中国沉浸式体验娱乐行业投资企业分析 ---- 20
- 专业观点 ---- 26
- 方法论 ---- 27
- 法律声明 ---- 28

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

名词解释

- **沉浸式体验娱乐：**在先进科技的推动下，基于场景制造带来包裹型、多感官体验的一种娱乐方式。
- **心流：**个人将精神全部集中于某种活动上的特殊感受，全身贯注以至于忘记时间流逝。
- **3D全息投影技术：**运用干涉和衍射原理记录并再现物体真实的三维图像。
- **增强现实技术：**借助计算机视觉技术和人工智能技术，将造型、材质、色彩、强度等实体信息进行模拟仿真，实现在镜片显示屏幕中虚拟世界与显示世界叠加。
- **冰屏：**即透明的LED显示屏，外观类似高通透的百叶窗，通透率高达90%。
- **纱幕：**以薄质带有网状孔眼的棉布或化纤材料制成的半透明幕布。
- **水幕**：用喷嘴喷出的水雾构成的屏障。
- **密室逃脱：**玩家以第一或第三视角扮演特定角色在一个近乎完全封闭的环境内，发现和利用周边物品或工具，完成特定任务以达到逃离该空间的目的。
- **虚拟现实技术：**利用电脑或其他智能计算设备模拟产生一个三度空间的虚拟世界，提供用户关于视觉、听觉、触觉等感官模拟的技术。
- **多通道投影技术：**采用多台投影机组合形成的多通道大屏幕现实系统模拟打造出一个沉浸式虚拟仿真显示环境，可提供超高清、低时延的视觉图像。

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——定义及分类

沉浸式体验娱乐可充分调动参与者的听觉、嗅觉、视觉、触觉，为其带来包裹型、多感官的全新体验

沉浸式体验娱乐定义

在先进科技的推动下，基于场景制造带来包裹型、多感官体验的一种娱乐方式。

沉浸式体验娱乐原理

沉浸式体验娱乐利用增强现实技术、全息投影技术等技术手段充分调动参与者的听觉、嗅觉、视觉、触觉，引导其进入“心流”状态，从而获得超出日常生活范围的体验感受。

沉浸式体验娱乐分类

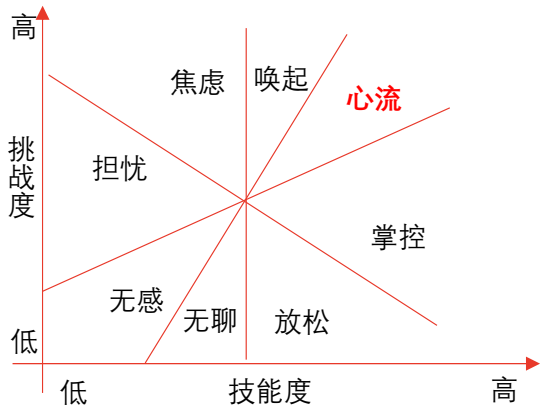
根据形式不同，沉浸式体验娱乐可分为纯空间沉浸式体验娱乐、交互式沉浸式体验娱乐、叙事性沉浸式体验娱乐三类。

（1）纯空间沉浸式体验娱乐。如沉浸式展览，设计者采用包裹式特效、镜像多重反射、多屏显示等手段，融合灯光艺术、行为艺术、绘画、雕塑等表现手段，打造独特的沉浸式观演环境，观展者可漫游其中，仔细欣赏展览品。

（2）交互式沉浸式体验娱乐。如沉浸式旅游演艺，以互动为基础，让人与人、人与环境产生交互，从而获得全新体验。宋城演艺于2017年推出的全民体验式旅游演艺主题活动“我回大宋”，每位游客进入景区前抽取穿越证，并根据穿越证选取角色和服饰，随后进入景区内根据提供的穿越线索和穿越地图完成任务，在完成任务的过程中参与到《岳飞点兵》、《宋皇选妃》、《三千粉黛送柳永》等场景中，从而切实感受宋代的历史文化。

（3）叙事性沉浸式体验娱乐。如沉浸式戏剧，以故事叙述为主线，观演者通过不断穿梭不同空间，进入不同剧情，体验一对一、一对多的故事情节互动。当前，《不眠之夜》、《爱丽丝冒险奇遇记》、《无人入眠》、《死水边的美人鱼》等沉浸式戏剧受到广大文娱消费者喜爱。

心流原理图



- **心流：**由美国心理学家米哈里•契克森米哈在1975年提出，指个人将精神全部集中于某种活动上的特殊感受，全身贯注以至于忘记时间流逝。心流产生的过程会伴随高度的充实感、兴奋感，使产生者留下难忘的记忆。

来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

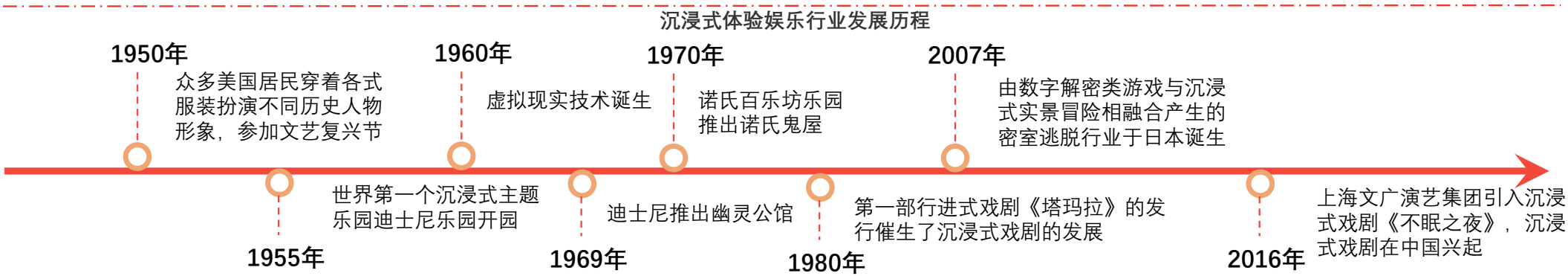
中国沉浸式体验娱乐行业——发展历程

中国沉浸式体验娱乐行业于2016年兴起，由上海文广演艺集团引入沉浸式戏剧《不眠之夜》开始，当前仍处于快速发展阶段

全球范围内，沉浸式体验娱乐最早可追溯至**1950**年，众多美国居民穿着各式服装扮演不同历史人物形象，参加当时的文艺复兴节。后同一时期，**1955**年，世界第一个沉浸式主题乐园迪士尼乐园开园，沉浸式体验娱乐项目逐渐兴起。**1960**年，虚拟现实技术诞生，该种技术可实现包裹感，使参与者在虚拟环境中获得真实感。**1969**年迪士尼推出的幽灵公馆和**1970**年诺氏百乐坊乐园设计的诺氏鬼屋将现代鬼屋带入流行文化中，沉浸式体验娱乐行业边界进一步拓展。**1980**年，第一部行进式戏剧《塔玛拉》的发行催生了沉浸式戏剧的发展，观众可跟随演员在不同空间中穿梭，沉浸在不同的故事片段中。**2007**年，由数字解密类游戏与沉浸式实景冒险相融合产生的密室逃脱行业于日本诞生，后逐渐在美国走红。

紧接着，**中国范围内**，各大卫视大力推出《明星大侦探》、《密室逃脱》等情景逃生类综艺节目，带动了密室逃脱在中国的发展。**2016**年，上海文广演艺集团引入沉浸式戏剧《不眠之夜》，截至2019年12月，《不眠之夜》的总票房收入已近2.7亿元，平均上座率超过95%，观演人数达到30.3万人，沉浸式戏剧在中国市场受到文娱消费者欢迎，而后，《爱丽丝漫游仙境》、《无人入眠》、《死水边的美人鱼》等沉浸式戏剧的推出更进一步带动了沉浸式体验娱乐行业的发展。

当前，沉浸式体验娱乐行业**依然处于快速发展阶段**，餐厅、KTV、旅游演艺等多个领域都在尝试与沉浸式体验娱乐相挂钩，使消费者能够获得全新的参与体验，产品销售量进一步上涨。



来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——产业链分析

中国沉浸式体验娱乐行业产业链上中下游联系紧密，沉浸式体验娱乐项目制作方购买设备和技术，招募演职人员，为IP方、商业地产、文旅景区提供沉浸式项目制作服务

中国沉浸式体验娱乐行业产业链分为三个部分，上游参与者为技术支持商、设备提供商、演职人员，中游为沉浸式体验娱乐项目制作方，下游主体为消费者，包括IP方、商业地产、文旅景区。

中国沉浸式体验娱乐行业产业链

来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——产业链上游分析

3D全息投影技术、增强现实技术为沉浸式体验娱乐行业所主要使用的技术，同时技术支持商的数量有限，议价能力较强

产业链上游概述

中国沉浸式体验娱乐行业产业链上游参与主体主要为技术支持商、设备提供商、演职人员。

（1）技术支持商。沉浸式体验娱乐行业的发展需融合大量的前沿技术。其中，3D全息投影技术、增强现实技术为行业主要使用的技术。

①3D全息投影技术。3D全息投影技术可运用干涉和衍射原理记录并再现物体真实的三维图像，投射在各类建筑物的立面或空间中，极大地调动观众的听觉、触觉、视觉，使得观众快速沉浸至虚拟环境中。

②增强现实技术。增强现实技术借助计算机视觉技术和人工智能技术，将造型、材质、色彩、强度等实体信息进行模拟仿真，实现在镜片显示屏幕中虚拟世界与现实世界叠加，为观众提供极强的现场感。

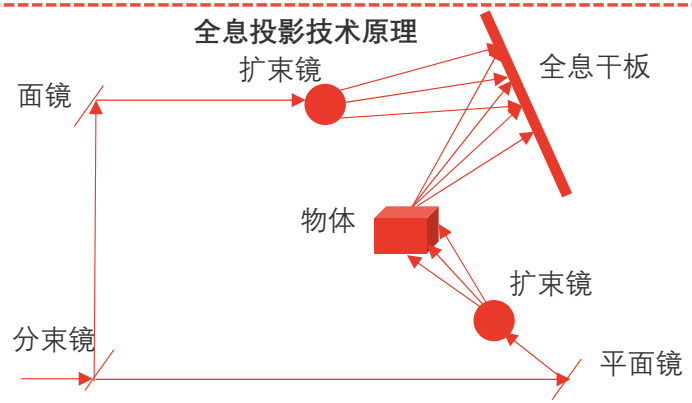
当前，中国沉浸式体验娱乐行业的技术支持商**数量有限**，对产业链中游项目制作方的**议价能力较强**，知名度较高的支持商有黑弓、水晶石。其中，黑弓曾提供平昌冬奥会北京8分钟的数字艺术支持，水晶石曾为伦敦2012年奥运会提供图像设计服务。

（2）设备提供商。

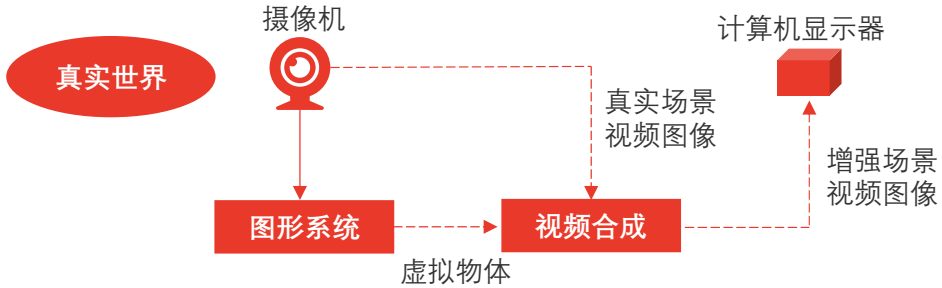
中国沉浸式体验娱乐行业所使用的设备多为舞台设备，包括**冰屏**、**纱幕**、**数字水幕**、**舞台烟雾机**、**灯光**、**音响**等。中国的舞台设备行业所需技术门槛较高，**市场集中度较高**，对中游的**议价能力较强**，知名度较高的设备提供商有广州市河东电子有限公司、北京炫美舞台设备有限公司、江苏南洋舞台设备有限公司、天卓（北京）国际会展有限公司、中亿时代（北京）舞台工程有限公司等。

（3）演职人员。沉浸式戏剧、沉浸式旅游演艺等项目均需演职人员与观众进行互动。制作方通常在项目开始前3-4个月组建演艺团队，对演职人员的声乐、肢体、戏剧、空间感进行统一培训，帮助其了解各自角色特点和定位。当前，演职人员多来自中央民族歌舞团、上海歌舞团等大型歌舞团。

全息投影技术原理



增强现实技术原理



来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——产业链中游分析

中国沉浸式体验娱乐制作方数量呈指数级增长态势，主要负责项目场景设计、体验流程设计、故事编排等环节，其团队成员多为跨学科领域专业人才

产业链中游概述

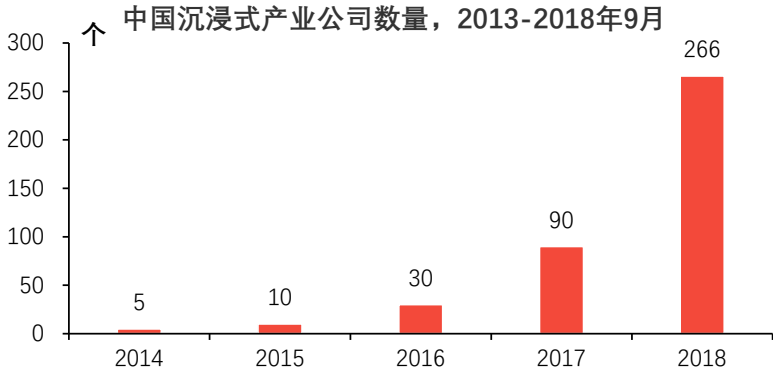
中国沉浸式体验娱乐行业衍生领域众多，当前发展较为领先的领域主要为沉浸式戏剧、沉浸式旅游演艺、沉浸式展览三类。

（1）沉浸式戏剧。沉浸式戏剧打破传统的舞台表演方式，突破传统镜框式演员与观众之间的界限，同时改变观众坐在椅子上的观演习惯，观众跟随演员不停转换空间，与演员进行互动，采用不同的游览路线即可获取不同的剧情体验，从而拥有独特的观演体验。伴随《不眠之夜》引入中国引爆沉浸式戏剧市场，《死水边的美人鱼》、《消失的新郎》、《爱丽丝仙境漫游》等剧本相继在中国上演，沉浸式戏剧的观剧氛围逐渐在中国观众中形成。

（2）沉浸式旅游演艺。旅游演艺行业利用全息投影技术、增强现实技术打造“沉浸感”，加强观众的体验度。如华强方特出品的《千古蝶恋》利用增强现实技术与真人表演互动，还原“梁祝”这一凄美爱情传说。

（3）沉浸式展览。沉浸式展览通过舞蹈演出、装置艺术、味道、光影将展览内容展现给参展者，突破了以往单纯观赏的游览方式，向互动型、全景型方向转变，以增强参展者的体验感和参与感，使其产生主题共鸣。如《极乐敦煌》利用多媒体声光电在莫高窟内动态演绎壁画上的佛陀前世舍身坠崖救虎、九色鹿等故事，让参展者切实了解敦煌文化。

伴随中国沉浸式体验娱乐行业发展，相关制作方数量不断提升，由2014年的**5家**上升至2018的**266家**，成指数级增长态势，其主要负责**项目场景设计**、**体验流程设计**、**故事编排**等环节。因沉浸式体验娱乐项目除了需要全息投影、混合现实等技术支持，亦需要内容创新升级，因此，这些制作方旗下均拥有一支由**创意专家**、**工程师**、**建筑设计师**、**心理学家**等多领域人才组成的专业队伍，将原创内容、前沿技术、艺术思维融合，针对人的心理需求进行设计和编排。如知名沉浸式体验娱乐项目制作方TeamLab，团队成员包括工程师、艺术家、CG动画师、数学家、建筑师等跨学科领域专业人才。



沉浸式旅游演艺：《千古蝶恋》

沉浸式展览：《花舞森林与未来游乐园》

沉浸式戏剧：《不眠之夜》

来源：幻境《2018中国沉浸式产业发展白皮书》、头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——产业链下游分析

沉浸式体验娱乐消费客群可分为IP方、商业地产、文旅景区，其中，定位为文旅景区的消费者数量最多，为40%

产业链下游概述

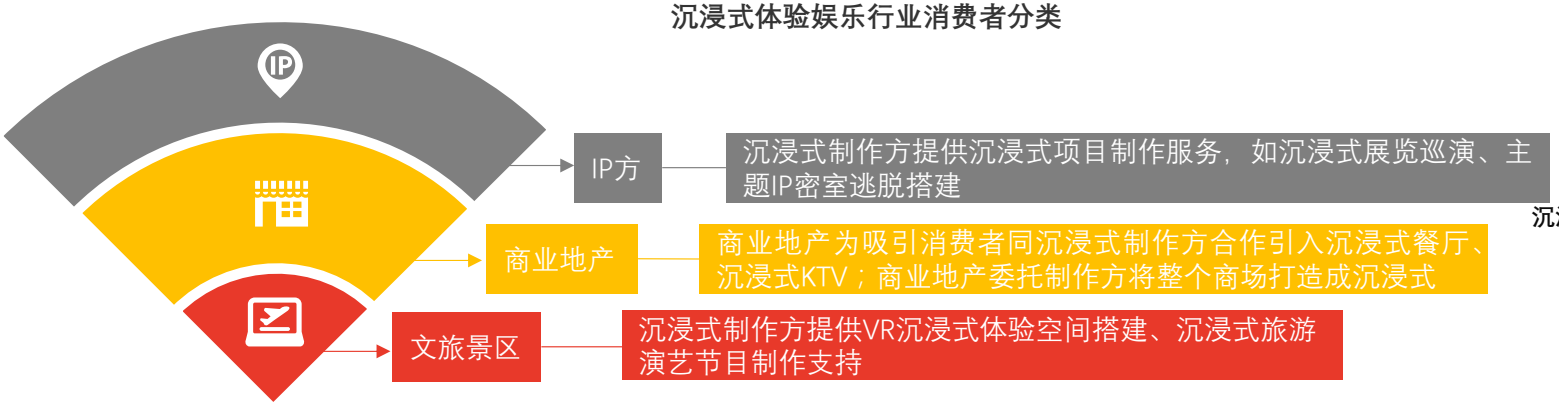
中国沉浸式体验娱乐行业产业链下游参与主体为消费者，分为IP方、商业地产、文旅景区。

（1）IP方。沉浸式体验娱乐制作方为各类IP方提供沉浸式项目制作服务，通过沉浸式展览巡演、主题IP密室逃脱搭建等多种方式在消费者中打造IP影响力。如《延禧攻略》电视剧制作方同沉浸式体验娱乐制作方联手推出的《延禧攻略》沉浸式展览，展现了电视剧中众多嫔妃的住所、用具，游客可穿戴古装体验《延禧攻略》剧情。

（2）商业地产。商业地产与沉浸式体验娱乐制作方的合作方式有两类。①商业地产为吸引消费者，增加客流量，与制作方合作引入沉浸式餐厅、沉浸式KTV、沉浸式展览等沉浸式体验娱乐项目；②商业地产委托制作方将整个商场打造成沉浸式，如德国LOOP 5商场以航空为主题，将商场内部设计成航天飞船操纵台，让消费者感觉遨游在银河系中，在购物的同时产生愉悦感。又如北京SKP商场以“数字-模拟未来”为主题，描述了移民火星的故事，商场内部随处可见新奇的火星主题雕塑、绘画。

（3）文旅景区。沉浸式体验娱乐制作方可为各文旅景区提供沉浸式项目制作服务。如迪士尼委托沉浸式体验娱乐制作方打造的线下多人VR体验大空间，粉丝带上VR眼镜即可体验虚拟的迪士尼动画世界。又如黑弓为华清宫景区提供沉浸式旅游演艺节目《长恨歌》提供支持。

沉浸式体验娱乐行业消费者分类



来源：头豹研究院编辑整理

沉浸式体验娱乐项目

沉浸式商业：德国LOOP 5商场 沉浸式商业：北京SKP商场

《长恨歌》沉浸式旅游演艺《延禧攻略》沉浸式展览

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——收入成本分析

密室逃脱属于交互式沉浸式体验娱乐项目，平均单店月收入可达到67.2万元，平均单店月花费可达到17.3万元，利润空间巨大

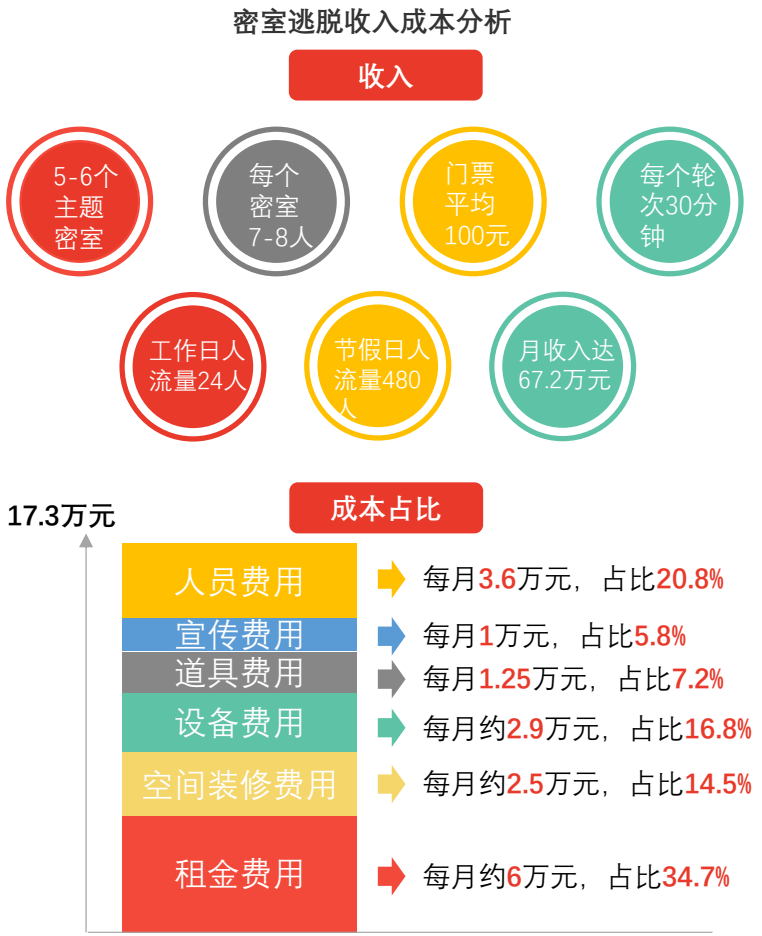
此处以沉浸式体验娱乐行业细分市场之一密室逃脱为例进行分析

密室逃脱属于**交互式沉浸式体验娱乐项目**，玩家以第一或第三视角扮演特定角色在一个近乎完全封闭的环境内，发现和利用周边物品或工具，完成特定任务以达到逃离该空间的目的。密室逃脱于2015年进入中国市场，在北京、上海、深圳、广州等地区相继兴起。截至2018年底，中国密室逃脱行业的市场规模已达到约50亿元。

收入方面，密室逃脱的收入主要来源于门票收入。以奥秘之家为例，每个奥秘之家连锁分店设立**5-6个**主题密室，每个密室限制**7-8人**，门票费用平均**100元**，每个轮次平均需**30分钟**。以一个月30天（其中20天为工作日，晚上8点-12点密室人流量较多）计算，假定理想状态下，工作日每天可开**3个**密室，每晚可开**4个**轮次，则人流量为**96人**（3*4*8=96），节假日每天可开**6个**密室，整天可开**10个**轮次，则人流量达到**480人**（6*10*8=480），因此，月人均流量可达**6,720人**（96*20+480*10=6,720），月收入可达**67.2万元**。（6,720*100=672,000）

成本方面，密室逃脱的费用主要分为租金费用、空间装修费用、设备费用、道具费用、宣传费用、人员费用。以二线城市物价水平为例，根据加盟查询网上的数据得知，密室逃脱的门店面积约为**250平方米**，房租费用约每月**6万元**，装修费用约为每平方米**1,200元**，设备费用约需**35万元**，道具费用约需**15万元**，广告宣传费用约需**12万元**，人员工资约为每人每月**3,000元**，以**12人**的员工数量计算，装修费用、设备费用、道具费用、广告宣传费用均以1年计提，分摊至每月，因此密室逃脱门店每月约需花费**17.3万元**。（60,000+(1,200*250+350,000+150,000+120,000)/12+3,000*12=172,600）

因此，预估密室逃脱单店月利润可维持在**49.9万元**，利润空间巨大。（67.2-17.3=49.9）



来源：加盟查询网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

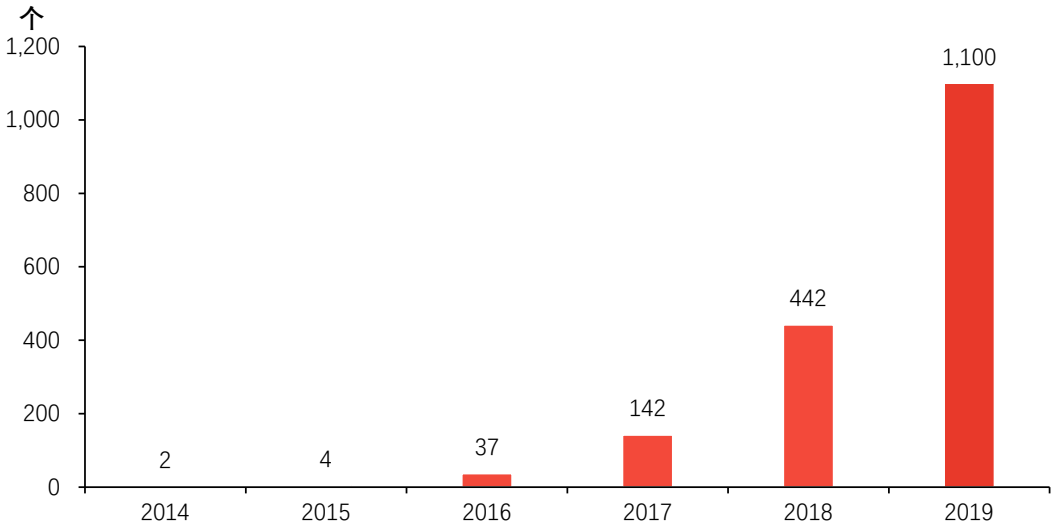
中国沉浸式体验娱乐行业——市场规模

90后更倾向于享受型的文化娱乐消费，因此沉浸式体验娱乐项目备受该群体青睐，2015-2019年，中国沉浸式体验娱乐行业呈指数级增长态势

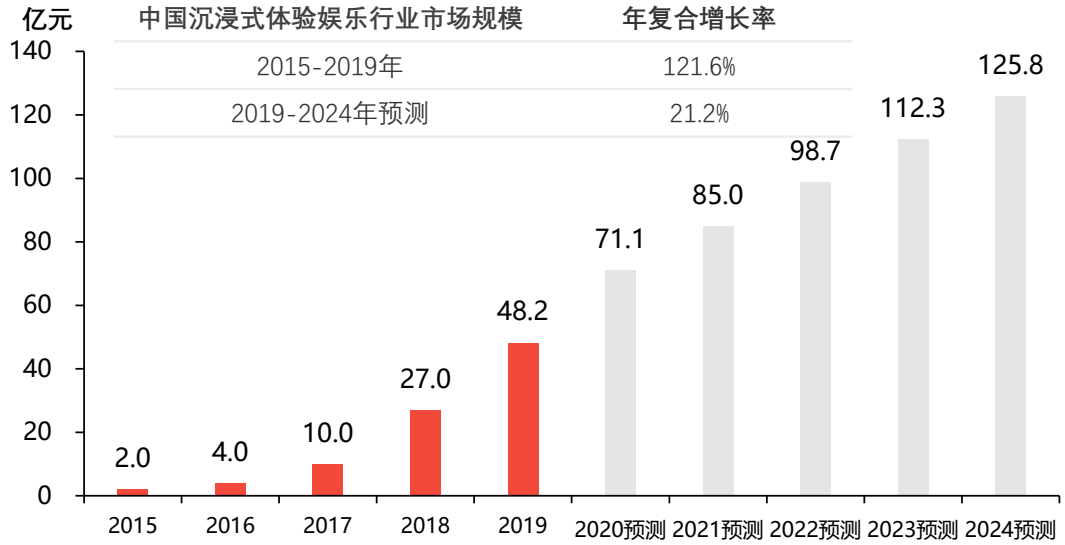
当前，90后逐渐成为消费主力军，伴随购买力的不断提高，其消费习惯逐渐从购买商品转向追求**享受型的文化娱乐消费**，愈加注重商品本身所带来的精神层面上的体验。而沉浸式体验娱乐项目融合娱乐和科技技术可为消费者带来听觉、视觉、触觉上的互动感，因此受到消费者普遍青睐。截至2018年底，全球范围内沉浸式体验娱乐行业已拥有超**45亿美金**的市场规模，纽约百老汇等地沉浸式体验娱乐行业发展如火如荼，仅2018年，北美市场向市场推出**700个**沉浸式体验娱乐项目。而2019年，中国沉浸式体验娱乐项目数量亦已达到**1,100余项**，覆盖**34类**业态，行业市场规模由2015年**2.0亿元**增长至2019年**48.2亿元**，年复合增长率为**121.6%**，呈现**指数级增长态势**。（此处市场规模的计算按规模以上的企业销售收入计，该销售收入包括沉浸式体验项目门票收入、IP衍生品销售收入）

未来，伴随游戏设计、虚拟现实技术、心理学等多个领域在沉浸式体验娱乐行业不断进行高度融合和碰撞，沉浸式体验娱乐项目的模式和内容亦将不断迭代，预计未来5年，中国沉浸式体验娱乐行业市场规模将以**21.2%**的年复合增长率不断增长，有望于2024年达到**125.8亿元**。

中国沉浸式体验娱乐项目个数，2014-2019年



中国沉浸式体验娱乐行业市场规模（按规模以上企业销售收入计），2015-2024年预测



来源：幻境《2018中国沉浸式产业发展白皮书》，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业驱动因素——夜间消费兴起推动沉浸式行业发展

中国政府加大投入打造夜间消费场景和集聚区，完善夜间交通、安全、环境等配套措施，有效提高夜间消费便利度和活跃度，有效促进沉浸式体验娱乐行业发展

夜间经济指发生在当日下午6点到次日凌晨6点的城市经济活动，消费主体包含本地居民和外地游客，消费内容涵盖文化艺术、休闲娱乐、旅游观光、餐饮活动等，消费场所包括购物中心、特色街区、夜间景区等。密室逃脱、沉浸式展览、沉浸式戏剧等中国沉浸式体验娱乐项目的**订单高峰期**多出现在下午**6点**到晚上**9点**，**夜间消费特征明显**。

夜间经济消费内容

来源：头豹研究院编辑整理

中国完善夜间消费配套服务

2019年8月，中国国务院印发《关于加快发展流通促进商业消费的意见》，提出有关促进商业消费的二十条意见，活跃夜间商业和市场是其中之一，具体措施包括鼓励主要商圈和特色商业街与文化、旅游、休闲等紧密结合，适当**延长营业时间，开设深夜营业专区、24小时便利店和“深夜食堂”等特色餐饮娱乐街区**。

同月，国务院印发《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》，提出了9项激发文化和旅游消费潜力的政策举措，包括大力发展夜间文旅经济，建设一批国家级夜间文旅消费集聚区。

夜间消费兴起，沉浸式体验娱乐行业客流量提高

中国政府加大投入打造夜间消费场景和集聚区，完善夜间交通、安全、环境等配套措施，有效提高了夜间消费便利度和活跃度。配套服务的推出、城市配套交通系统延长运作对以晚间营业为主的沉浸式娱乐行业具有良好推动作用，可有效**提高沉浸式体验娱乐行业客流量**，延长行业有效营业时间并减少晚上运营带来的安全风险，推进沉浸式体验娱乐行业发展。

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业驱动因素——技术推动

3D全息投影技术、增强现实技术等前沿技术搭配纱幕、冰屏等先进设备，可为观众打造震撼的视觉感受

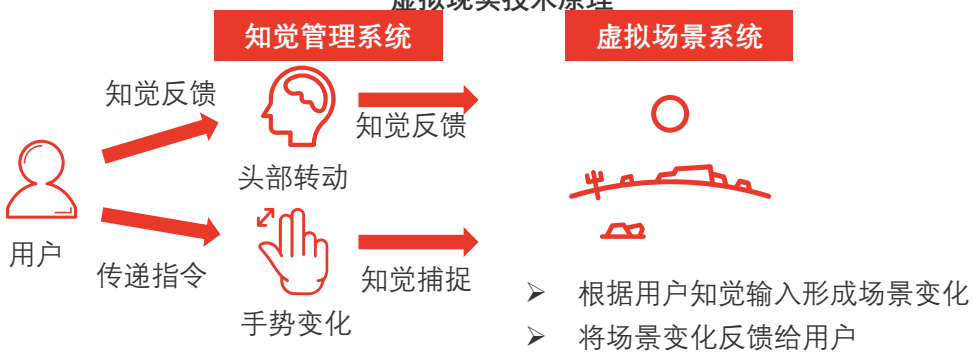
沉浸式体验娱乐行业的发展依靠众多前沿技术的升级持续推动，除产业链上游篇章中提到的3D全息投影技术、增强现实技术之外，沉浸式体验娱乐行业亦使用虚拟现实技术、多通道投影技术等多种尖端技术进一步打造更为真实的“沉浸感”。

（1）虚拟现实技术。虚拟现实技术是利用电脑或其他智能计算设备模拟产生一个三度空间的虚拟世界，提供用户关于视觉、听觉、触觉等感官模拟的技术。与传统视听体验方式相比，VR可将虚拟转化为可感知的现实，拟真度与代入感更强，促进用户沉浸式体验提升。虚拟现实技术现已普遍应用于沉浸式体验娱乐行业中，如来自中国长沙的沉浸式旅游演艺节目《铜官窑·传奇》利用虚拟现实技术呈现祭祀火盆、祭祀台等物体，并通过物体颜色的变化渲染祭祀场景的神秘色彩，让观众有身临其境的感觉。

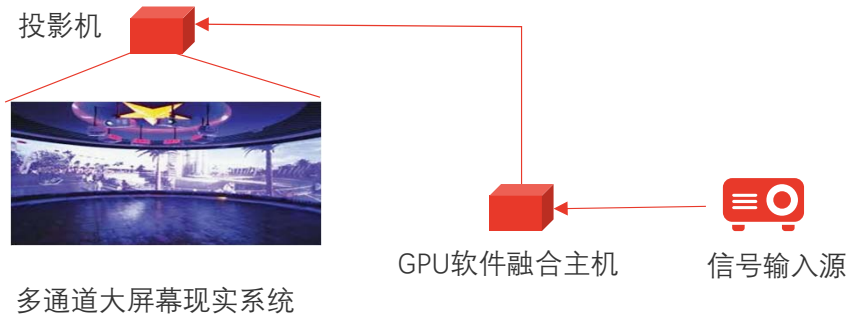
（2）多通道投影技术。多通道投影技术是采用多台投影机组合形成的多通道大屏幕现实系统模拟打造出一个沉浸式虚拟仿真显示环境，可提供超高清、低时延的视觉图像，具备显示分辨率更高、显示内容更丰富等优势，同时具有较强的视觉冲击力，使观众产生更真实的沉浸感，多用于沉浸式电影院、沉浸式展览等场景使用。

前沿技术的使用搭配纱幕、冰屏等成像介质，同时配合巨型水幕、魔幻灯阵、五彩烟雾等手段，可为观众营造出震撼的视觉感受。

虚拟现实技术原理



多通道投影技术原理



来源：天猫官网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——风险因素

中国沉浸式体验娱乐行业当前盈利难度较大，存在现金流断裂风险，同时因项目同质化程度高、项目多流于形式，存在消费者流失风险

中国沉浸式体验娱乐行业主要面临以下风险：

（1）现金流断裂风险

中国沉浸式体验娱乐行业当前盈利难度较大。

成本方面，沉浸式戏剧、沉浸式旅游演艺等沉浸式体验娱乐属于重资产项目，场景布置耗资巨大，且更新成本较高，而沉浸式展览虽相比较前两者更偏向轻资产，但创意编排成本、技术成本以及设备购买开支花费也需**近千万元**。

收入方面，沉浸式戏剧等项目多依托空间转化以及空间大型布置达到沉浸式效果，如沉浸式戏剧《不眠之夜》在1栋酒店6,000余平方米演出空间内打造了90个空间，因此该类沉浸式项目长年固定于同一地方，不能进行巡回演出，一旦选址不佳，所能辐射到的观众数量将较为有限。与此同时，沉浸式体验娱乐项目属于体验型产品，多数项目难以吸引消费者进行二次复购。

沉浸式体验娱乐项目运营获得的收入可快速覆盖成本的难度较高，部分无雄厚资本支持的项目存在现金流断裂风险，经营难以为继，陆续退出。

沉浸式体验娱乐盈利难度较大

- 位置固定，不能进行巡回演出，辐射观众数量有限
- 消费者二次复购率低
- 场景布置耗资巨大
- 更新成本较高
- 盈利模式单一
- 现金流存在断裂风险

（2）消费者流失风险

质量较高并受到消费者广泛欢迎的沉浸式体验娱乐项目大多难以标准化进行大规模复制，市场上寄希望模仿从而获取超额利润的项目，通常仅能简单模仿热门项目的外在形式，并**不能抓住沉浸式体验的精髓**，即使观众快速进入“心流”状态，获得兴奋感。同时，大多项目**同质化程度较高**，观众易产生视觉疲劳感。沉浸式体验娱乐项目创意编排需要融合心理学、游戏设计等多个学科领域，**专业人才稀缺**，所创造出的项目审美和艺术性不足，内容空洞单一，文化品位较低，难以吸引消费者参与。

（3）安全风险

密室逃脱等项目因空间内装置众多，会产生多种安全隐患，如若消防措施不完善，极易发生**火灾隐患**，上海等各地电视台曾多次报道密室逃脱店面火灾案件，又如大型装置突发故障，造成消费者受伤等情况。

密室逃脱安全风险

- 波兰：“密室逃脱”游戏突发火灾，5名少女不幸落难

- 中国：因梯子“意外”故障，进行密室游戏的胡女士受伤，经诊断为粉碎性骨折

来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——政策分析

中国政府从娱乐形式、娱乐场景、技术升级三方面大力支持沉浸式体验娱乐行业的发展

沉浸式体验娱乐作为现代新兴娱乐方式之一，中国政府高度重视其行业的发展，尤其在2019年连续颁布一系列政策法规扶持沉浸式体验娱乐行业快速发展，主要从娱乐形式、场景、技术三个方面体现：

（1）娱乐形式：鼓励旅游演艺等新兴娱乐形式的尝试，推动文化、旅游与现代技术的相互融合，发展新一代沉浸式体验型文化和旅游消费；

（2）娱乐场景：推动夜间经济发展，丰富社会娱乐场景，塑造夜间经济中包括文化、旅游、体验等消费场景，为沉浸式体验娱乐行业提供稳定的生长土壤；

（3）技术升级：鼓励研发虚拟现实、增强现实等自然人机交换技术，保证行业的技术支撑，优化消费体验。

政策名称	颁布日期	颁布主体	政策要点
《关于发展全市夜间经济促进消费升级的实施意见》	2019-09	成都市商务委等	提出要精心打造100个夜间经济示范点位，塑造出一批夜间旅游、视听、文鉴、亲子、医美、乐动、学习、购物、餐饮和风情街区的消费场景
《关于进一步激发文化和旅游消费潜力的意见》	2019-08	国务院办公厅	要求促进文化、旅游与现代技术相互融合，发展基于5G、超高清、增强现实、虚拟现实、人工智能等技术的新一代沉浸式体验型文化和旅游消费内容。同时促进演艺、娱乐、动漫、创意设计、网络文化、工艺美术等行业创新发展，引导文化和旅游场所增加参与式、体验式消费项目
《关于上海推动夜间经济发展的指导意见》	2019-05	上海市商务委等	围绕“国际范”、“上海味”、“时尚潮”三个特点，打造一批夜生活集聚区，推动上海“晚7点至次日6点”夜间经济的繁荣发展
《关于促进移动互联网健康有序发展的意见》	2019-03	国务院办公厅	要求实施创新驱动发展战略，加快移动芯片、移动操作系统、智能传感器、位置服务等核心技术突破和成果转化，加紧人工智能、虚拟现实、增强现实等新兴移动互联网关键技术布局
《关于促进旅游演艺发展的指导意见》	2019-03	文化和旅游部	明确表示促进旅游演艺行业发展，规划到2025年，旅游演艺市场繁荣有序，发展布局更为优化，涌现一批有示范价值的旅游演艺品牌，形成一批运营规范、信誉度高、竞争力强的经营主体
《“十三五”国家科技创新规划》	2016-08	国务院	鼓励研发新一代互联网技术及发展自然人机交换技术，侧重智能感知和认知、虚实融合与自然交互
《国民旅游休闲纲要（2013-2020年）》	2013-02	国务院办公厅	加强国民旅游休闲产品开放与活动组织，开发旅游演艺、康体健身、休闲购物等旅游休闲消费产品，满足广大群众个性化旅游需求

来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业发展趋势——沉浸式体验娱乐行业边界不断延伸

沉浸式体验娱乐行业边界不断延伸，未来将作为一种手段，与各行各业现有业态结合，实现“万物沉浸”的状态

沉浸式体验娱乐行业处于快速发展阶段，行业边界不断延伸，已衍生出沉浸式餐厅、沉浸式马戏团、沉浸式魔术等领域。

（1）沉浸式餐厅。沉浸式餐厅采用全息投影技术围绕菜品主题叙述故事，利用声、光、电等特效满足用餐者听觉、触觉、视觉等全方位的需求，为食物增加独特的艺术感，为用餐者带来极强的冲击感。如2017年，由TeamLab打造的中国首家沉浸式餐厅花舞印象艺术感官餐厅正式于深圳开业，其将食品与艺术链接，用餐者将料理任意放置在桌子上，人工智能检测后开启全息投影，围绕每道菜品营造出杏花飞落、柳树飘扬、鹊桥相会等场景，同时，全息投影可与用餐者进行互动，若用餐者静止不动，空中展翅的鸟类会片刻停歇在用餐者手臂上，若用餐者发出声响，鸟类便会飞走。

（2）沉浸式马戏团。动物表演因变相强制动物做出违背自然天性的动作和行为，受到众多动物保护者强烈反对。伴随动物保护呼声日益高涨，以动物表演为主业的马戏团转向利用沉浸式技术进行转型，如德国隆卡利马戏团以360度全息影像替代真实动物表演猛禽高空飞扑、鹈鹕潜水捕食、狮子穿越火圈、猴子骑自行车等动作，既可避免动物受到伤害，亦可增进观众对于动物的了解，增强环保意识，让其不会产生“动物供人取乐”的观念。

（3）沉浸式酒店。沉浸式酒店并不仅仅只是提供住宿的场所，亦贯穿众多主题体验活动。如迪士尼正在筹备的星球大战主题沉浸式酒店，游客入住后便会进入星球大战冒险故事场景中，凌晨三点被人敲醒房门，同行的伙伴莫名消失，独自一人在酒店内寻找线索，发现案件的连环杀手。整个酒店亦被设计成巨大的宇宙飞船模样，游客需穿着特定角色的服装，提供客房服务的人员则为星球大战剧中的各类生物及机器人。沉浸式酒店的出现满足了游客对于探险、猎奇等超出日常生活体验的角色扮演诉求。

“沉浸式”作为一种手段，与各行各业现有的业态都可结合，尤其是娱乐业和服务业。未来，沉浸式不再做为任一行业固定的名词，将灵活运用于各种场景中，以全新的体验方式吸引和刺激消费者前来购买产品。

沉浸式体验娱乐行业边界不断延伸

沉浸式餐厅

- ✓ 利用声、光、电等特效
- ✓ 采用全息投影技术围绕菜品主题叙述故事
- ✓ 全息投影与用餐者互动

深圳花舞印象艺术感官餐厅

沉浸式马戏团

- ✓ 动物表演受到动物保护者强烈反对
- ✓ 以360度全息影像替代真实动物表演

德国龙卡利马戏团

沉浸式马戏团

- ✓ 沉浸式酒店提供众多主题体验活动
- ✓ 沉浸式酒店可满足游客对于探险、猎奇的角色扮演诉求

迪士尼星球大战主题酒店

来源：大公网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

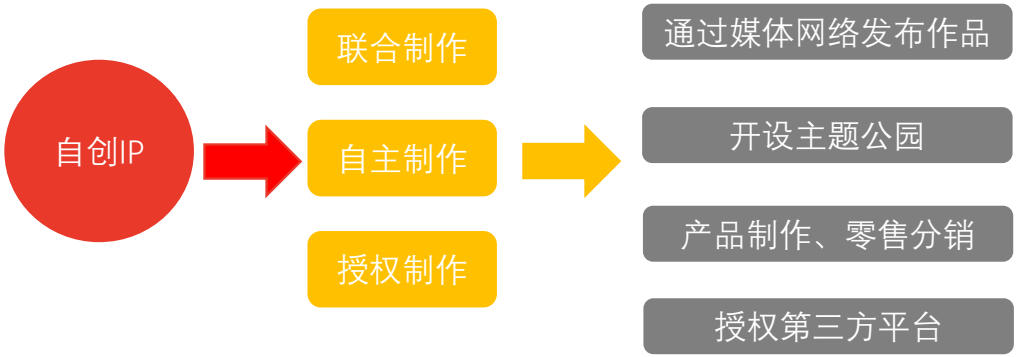
lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业发展趋势——结合IP，发展主题沉浸式项目

沉浸式体验娱乐通过与IP结合，开发多种类主题故事体验、主题表演取得良好效果，IP多样化盈利方式为沉浸式体验娱乐行业带来充足回报

IP是2019年中国消费品市场的热词之一。2019年，各大品牌借势IP营销层出不穷，许多品牌在授权合作上发挥出色，实现品牌口碑和销量齐爆发，热点IP在多领域与产品融合取得了良好效果，如可口可乐IP授权安踏，发布联名款球鞋，产品发布首日直接售罄；人民日报IP授权李宁，使李宁获得口碑销量的大丰收。IP大潮引领下，中国沉浸式娱乐行业也开始探索其与IP的结合方法。

自创IP的沉浸式项目制作方式



万娱引力文化自创IP

《触电•仙剑奇侠传之初入江湖》

《触电•鬼吹灯》

以万娱引力为例，其拿到"触电总局"相关IP授权后，将故事改编成游戏化的沉浸式剧本，再按照「九宫格」即置景、视听、特效、故事、演员、服化、道具、社交、衍生品九大模块，进行拆分、制作、组装，最后打造出**《触电•仙剑奇侠传之初入江湖》**及**《触电•鬼吹灯》**两大IP主题沉浸式娱乐活动，再结合由相关小说、游戏情节制作而成的谜题元素，获得消费者一致好评。

沉浸式体验娱乐制作方与IP的合作方式通常可分为版权合作、项目引进以及共同制作三种。①**版权合作**指制作方直接一次性购买版权，在版权方指导及要求下展开中国本地化版本的制作和演出；②**项目引进**则是制作方将海外演出直接引入，制作方只涉及运营，不涉及制作；③**共同制作**一般是外方团队负责以原作标准创作、排演和空间设计，中方制作方则在本地化、剧场搭建以及制作呈现上贡献力量，例如上海文广演艺集团引入的沉浸式戏剧IP《不眠之夜》采用的是共同制作的方式。未来，沉浸式娱乐体验行业正继续走在获得更多版权IP，制作IP主题体验的道路上。

来源：万娱引力官网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业——竞争格局

中国沉浸式体验娱乐行业细分领域众多，格局分散，整体行业集中度较低，呈现高度竞争的状况

中国沉浸式体验娱乐行业细分领域众多，呈现格局分散、高度竞争的状况，整体行业集中度较低。以下篇幅仅介绍沉浸式戏剧、密室逃脱两大热门细分领域竞争格局现状。

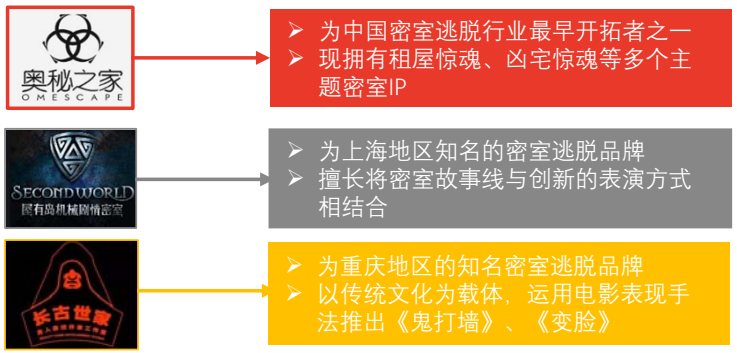
（1）沉浸式戏剧。中国沉浸式戏剧行业参与者主要包括内资制作方和外资制作方。**内资制作方**有北京环球百老汇文化发展有限公司、孟京辉戏剧工作室、中国文广演艺集团等。①**北京环球百老汇文化发展有限公司**曾向市场推出沉浸式戏剧《消失的新郎》和《彼得潘的冒险岛》。其中，《彼得潘的冒险岛》是全球范围内第一部以童话为主题的沉浸式戏剧；②**孟京辉戏剧工作室**是由著名导演孟京辉创立，曾在北京蜂巢剧院打造出中国第一部沉浸式戏剧《死水边的美人鱼》，该剧受到众多文娱消费者的欢迎；③**中国文广演艺集团**于2016年同英国Punchdrunk一起打造推出知名沉浸式戏剧《不眠之夜》中国版，在中国掀起沉浸式戏剧的风潮。中国文广演艺集团亦成为首个参与国际级沉浸式戏剧制作的亚洲制作方。**外资制作方**有英国剧院Punchdrunk、英国魔童戏剧公司(Les Enfants Terribles)等。①英国剧院Punchdrunk从2000年成立之初开始尝试全新的戏剧演绎方式，即突破"舞台在上，观众在下"的传统形式，以不断转换空间的方式带动观众主动探索剧情。Punckdrunk于2011年引入纽约版的《不眠之夜》并注入新的沉浸式元素，于2016年同中国文广演艺集团共同打造中国版的《不眠之夜》，引领了中国沉浸式戏剧行业的兴起；②英国魔童戏剧公司与金牌制作人艾玛·布朗杰斯共同合作制作推出的《爱丽丝冒险奇遇记》于2015年首次亮相伦敦后受到热捧，后于2018年登陆中国，同北京艺典通文化传播有限公司等中方团队联手改造了静安区大宁小城约4,000平方米的空间，为观众真实还原爱丽丝的奇幻梦境世界。

（2）密室逃脱。中国密室逃脱行业的参与者众多，市场分散，以个体经营者为主，存在部分以企业形式存在，多集中于北京、上海、重庆、广州等地区，知名的密室逃脱企业品牌包括奥秘之家、屋有岛、长古世家等，其均在中国特定地区拥有多家连锁分店。①**奥秘之家**。奥秘之家在中国境内外拥有30余家密室逃脱体验馆，累计接待玩家超100万人，为中国密室逃脱行业的最早开拓者之一，现拥有租屋惊魂、凶宅惊魂、幽魂禅院、最后的宴会等多个主题密室IP；②**屋有岛**。屋有岛凭借其复杂缜密的密室剧情、逼真的沉浸式空间设计成为上海地区知名的密室逃脱品牌，其擅长将密室故事线与创新的表演方式相结合，受到密室逃脱爱好者青睐；③**长古世家**。长古世家为重庆地区的知名密室逃脱品牌，其以传统文化为载体，运用电影表现手法推出《鬼打墙》、《变脸》等热门密室逃脱主题作品。

中国沉浸式戏剧行业竞争格局

市场参与者分类	企业	企业特点
内资制作方	北京环球百老汇文化发展有限公司	➢ 曾向市场推出沉浸式戏剧《消失的新郎》和《彼得潘的冒险岛》。其中，《彼得潘的冒险岛》是全球范围内第一部以童话为主题的沉浸式戏剧
	孟京辉戏剧工作室	➢ 由著名导演孟京辉创立，曾在北京蜂巢剧院打造出中国第一部沉浸式戏剧《死水边的美人鱼》，该剧受到众多文娱消费者的欢迎
	中国文广演艺集团	➢ 于2016年同英国Punchdrunk一起打造推出知名沉浸式戏剧《不眠之夜》中国版，在中国掀起沉浸式戏剧的风潮
外资制作方	英国剧院Punchdrunk	➢ 从2000年成立之初开始尝试全新的戏剧演绎方式，即突破"舞台在上，观众在下"的传统形式，以不断转换空间的方式带动观众主动探索剧情
	英国魔童戏剧公司	➢ 与金牌制作人艾玛·布朗杰斯共同合作制作推出的《爱丽丝冒险奇遇记》于2015年首次亮相伦敦后受到热捧，后于2018年登陆中国，为观众还原爱丽丝的奇幻梦境世界

中国密室逃脱行业知名品牌



来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业投资企业推荐——幻境科技（1/2）

幻境科技主要从事动作捕捉、手势识别产品研发工作，曾向市场推出手势交互套件Handy、NullTouch及配套设备检测运行软件

公司名称：广州幻境科技有限公司 **品牌起源时间：2016年** **中国公司总部：中国广州市**

幻境科技 GuangZhou HuanTek Co.,Ltd.

广州幻境科技有限公司（以下简称“幻境科技”）于2016年在广州成立，为高科技研发公司。幻境科技主要从事动作捕捉和手势识别产品研发及VR交互方式优化工作。幻境科技曾于2015年12月获得广州动捕恒准400万人民币的天使轮投资。

幻境科技产品介绍

- 幻境科技产品主要包括手势交互套件、商用软件：

手势交互套件

Handy：
- 一种交互数据设备
- 支持多种定位方式
- 可快速捕捉佩戴者动作
- 采用弧线腕带设计，适用于不同手指大小

NullTouch：
- 一种交互数据设备
- 内置3个体感反馈震点、可实现真实的虚拟触感
- 支持Windows7/10，HTC VIVE等多个平台

商用软件

Deamon：
- Handy交互数据设备检测运行软件
- 可配合VIVE跟踪器进行手势感知校准
- 随时观察设备连接状态和进行电量管理

Gest Creator：
- 可定义、录入手势动作
- 可录入动作捕捉数据
- 可进行手势识别效果测试

来源：幻境科技官网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业投资企业推荐——幻境科技（2/2）

幻境科技研发实力雄厚，所研发出的交互式产品已成功应用于多个领域，其未来将致力于重新定义新一代计算平台交互方式，实现“万物互联”

投资亮点一

交互式产品已成功应用于多个领域

幻境科技所推出的交互式产品Handy、NullTouch已成功应用于多个领域，如娱乐体验、文旅展示、科普教育。

（1）娱乐体验。幻境科技已开发出多种手势互动类VR小游戏，如WonderTown，参与者穿戴上交互数据设备即可进行游戏娱乐，通过手势的变换改变游戏进程。

（2）文旅展示。幻境科技利用其交互式产品为观众打造沉浸式的观展体验，观众可实时与展品进行手势互动，趣味性较强。

（3）科普教育。教师可利用幻境科技的交互式产品进行沉浸式互动教学，如让学生体验太空舱失重的感觉，以了解零重力的相关知识。

幻境科技的交互式产品的应用领域及作用

交互式产品应用领域	作用
娱乐体验	参与者通过手势变换改变游戏进程
文旅展示	观众与展品进行手势互动
科普教育	教师进行沉浸式互动教学

来源：幻境科技官网，头豹研究院编辑整理

投资亮点二

研发团队专业

幻境科技拥有一支由17名科技人员组成的研发团队，其成员均在机器视觉、MEMS传感器、人工智能等领域拥有丰富的基础研发经验，曾多次申报并参与国家省级重大项目。

幻境科技的创始人陈曦博士曾带领研发团队开发出基于九轴IMU模块与弯曲传感器的第四代手套，可智能识别超280个手语，识别成功率高达95%。此外，研发团队已开发出具有国际领先水平的“基于惯性传感器的动作捕捉技术”，并在此基础上推出一系列低成本高精度动作捕捉产品。

战略定位：提供“VR+”整体解决方案，实现“万物互联”

幻境科技对企业的战略定位为通过不断的技术研发重新定义新一代计算平台交互方式，实现“万物互联”，并将其交互式产品成功应用至教育、医疗、展览、培训、娱乐、购物、家具、电商、穿戴、玩具、家居等多个领域，为传统行业提供“VR+”整体解决方案，实现产品改造升级。

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业投资企业推荐——奥秘之家（1/2）

奥秘之家为震宇翱翔旗下的密室逃脱品牌，拥有忆仙缘、幽魂禅院等密室逃脱IP，以及漫威、谜宫等解谜游戏IP

公司名称：北京震宇翱翔文化创意有限公司 **成立时间：2012年** **中国公司总部：北京市**

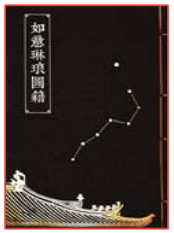
北京震宇翱翔文化创意有限公司（以下简称“震宇翱翔”）创立于2012年，总部位于中国北京市。奥秘之家为震宇翱翔旗下的密室逃脱品牌。奥秘之家已累计向市场推出4款互动实体解谜游戏和超40款实景密室逃脱游戏，其中，《迷宫》受到消费者普遍欢迎。

奥秘之家产品介绍

- 奥秘之家的产品主要包括解谜游戏、密室逃脱。

解谜游戏

漫威：绝密档案：
- 以漫威漫画为背景
- 玩家扮演神盾局特工角色解谜某次世界性危机发生的原因
- 价格：238元



谜宫·如意琳琅图籍：
- 以故宫历史为背景
- 需破解30个谜题任务
- 价格：168元

密室逃脱

忆仙缘：
- 以仙剑奇侠传1剧情为背景
- 推荐游戏人数：4-8人
- 价格：268元/人

幽魂禅院：
- 以受到诅咒的清觉寺为背景，玩家需离开该寺
- 推荐游戏人数：6-10人
- 价格：160元/人

来源：奥秘之家官网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业投资企业推荐——奥秘之家（2/2）

奥秘之家作为中国领先的密室逃脱品牌，发展历程中受到众多资本的支持，现已与众多知名IP合作推出实体解谜游戏、主题密室产品

投资亮点一

资本优势

奥秘之家创始至今，凭借其完善的产品体系，受到众多资本的青睐。截至2019年底，奥秘之家已获得包括种子轮、天使轮、战略投资、Pre-A轮、A轮、A+轮在内的6轮投资，投资方包括厚积资本、创客共赢、华盖资本、莲花资本等多家知名投资机构。这些投资机构资本除向奥秘之家提供资金支持外，还可提供发展战略、业务渠道、客户关系等方面支持。

奥秘之家融资事件

融资时间	融资伦次	融资金额	投资方
2019/8/20	A+轮	4,000万元	引爆点资本 凡创资本 米哈游
2018/9/19	A轮	金额未知	引爆点资本
2016/9/1	Pre-A轮	1,200万元	莲花资本
2016/7/5	战略投资	金额未知	创客共赢 华盖资本 北京北后溢久投资中心
2015/12/1	天使轮	500万元	投资方未知
2015/4/1	种子轮	150万元	厚积资本

投资亮点二

品牌优势

奥秘之家作为中国领先的密室逃脱品牌，突破传统模式，与多个知名IP合作推出实体解谜游戏、主题密室产品，受到众多文娱消费者热捧。如奥秘之家与故宫出版社联手打造的互动解谜游戏书《谜宫·如意琳琅图籍》在摩点网平台上线38天的众筹期间，售出近12.2万册。又如迪士尼授权奥秘之家研发推出的互动解谜游戏书《漫威:绝密档案》获得近780万元众筹金额。此外，奥秘之家不定期举办玩家线下聚会活动，以进一步扩大产品影响力。

战略定位：致力于运营“谜案馆”平台

2019年初，奥秘之家向市场推出文字冒险解谜游戏平台“谜案馆”。未来，奥秘之家将致力于该平台的运营发展，此外，奥秘之家已逐步尝试打造自有IP，以解谜游戏、密室搭建为主营业务，逐渐向开发动漫、影视周边等业务领域延伸。

来源：奥秘之家官网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业投资企业推荐——黑弓（1/2）

黑弓从事多媒体视觉、影视特效技术的研发工作，拥有北京8分钟、腾讯全球合作伙伴大会开场秀等众多代表作品

公司名称：北京黑弓文化传播有限公司 **成立时间：2010年** **中国公司总部：北京市**

BLACK BOW

北京黑弓文化传播有限公司（以下简称“黑弓”）于2010年在北京成立。黑弓由新媒体艺术家王志鸥创立，从事多媒体视觉、影视特效技术的研发工作，拥有AR、VR、CG、全息投影、软件硬件互动系统定制、机械装置定制等前沿技术。

黑弓作品展示

- 黑弓在沉浸式体验娱乐领域拥有众多代表作品。

腾讯全球合作伙伴大会开场秀

- 展示了数字可视化，水下拍摄，高速慢镜，全息投影等尖端科技
- 综合运用三维空间实时跟踪和影像动态拟合技术

平昌冬奥会：北京8分钟

- 应用冰屏、智能机器人、激光、AR等设备呈现中国结、熊猫等中国元素
- 前沿技术结合艺术性的音乐、舞蹈、戏剧等元素为观众打造独特的沉浸式体验

咪咕动漫全息偶像“麟犀”演唱会

- 黑弓打造二次元虚拟偶像“麒麟”和“犀”
- 将“麒麟”和“犀”的舞蹈、歌曲立体式的呈现在观众面前

国庆70周年盛典：

- 综合3,000位演员和3,000块光影屏完成动态图形表演
- 打造出和平鸽、中国梦、祖国万岁等多个光影造型

来源：黑弓官网，头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

中国沉浸式体验娱乐行业投资企业推荐——黑弓（2/2）

黑弓作为知名导演张艺谋的“御用团队”，多次参与国家级重点项目，并在发展至今10年内将业务拓展至实景演出等多个领域，未来将专注于打造沉浸式产品原创IP

投资亮点一

品牌优势

黑弓作为知名导演张艺谋的“御用团队”，与张艺谋多次合作国家级和国际级重点项目，如2019年中国国庆晚会灯光表演、平昌奥运会：北京8分钟、上合组织峰会开幕式《有朋自远方来》。

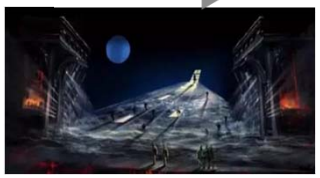
此外，黑弓作为中国早期进行多媒体视觉呈现和影视特效研究的团队之一，发展至今10年时间内，业务已拓展至互动营销、实景演出、旅游体验等多个领域，如黑弓为腾讯WE大会打造科技艺术主题秀，为文旅景区打造《长恨歌》、《12.12西安事变》等沉浸式旅游演艺作品，为咪咕动漫打造全息偶像“麟犀”演唱会。

黑弓代表作品

国家级项目 国庆晚会灯光

国际级项目 北京8分钟

业务拓展 12.12西安事变



来源：黑弓官网，头豹研究院编辑整理

投资亮点二

团队专业

黑弓拥有一支50余人的团队，成员背景各异，包括视觉艺术家、软件工程师、机械工程师、室内设计师、广告创意总监、舞美导演、电影导演等跨界人才，其均在各自专业领域拥有多年的丰富实践经验。成员自由组合成项目团队，直接与项目需求方对接，平均项目产出时间为3个月。当前，黑弓除在北京设立总部外，亦于上海和旧金山两地设立了影视工作室及自主研发实验室，专门研究沉浸式相关前沿知识和技术。

战略定位：打造原创IP产品

黑弓未来将对标日本teamLab科技艺术企业，打造拥有原创IP的沉浸式体验娱乐产品，尤其是线下沉浸式展览，并在其中融入中国文化特色元素，使观展者更能了解中国悠久的历史文化底蕴。

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

专业观点

因当前互联网发展迅速，中国居民无需出门即可通过各类平台满足生活娱乐需求，为吸引其进行线下消费，餐厅、KTV、商业等业态通过运用沉浸式的手段，吸引消费者

在一家专注于IP领域互动创新的公司任职产品总监，负责沉浸式体验娱乐项目的研发、市场调研部分。

因现在外卖服务、互联网娱乐行业发展迅速，中国居民在家中可通过腾讯、优酷、爱奇艺等平台观看视频资源，在美团、饿了么平台上下单一日三餐，在淘宝、京东平台上购买日常用品及衣物，无需出门即可满足生活娱乐需求。因此，为吸引居民出门体验服务、进行娱乐，沉浸式打造成为商家促进线下消费的重要方式之一。如沉浸式商业逐渐兴起，商场将整个商场内部空间打造成沉浸式。又如沉浸式餐厅受到消费者青睐，餐厅利用全息投影技术围绕菜品叙述故事，为原本普通的食物增加独特的艺术感，吸引消费者前来消费。未来，各行各业将呈现“**万物沉浸**”的状态，所有行业都可将沉浸式作为手段打造虚拟世界真实感，吸引和刺激消费者走出家门，进行线下娱乐消费。

未来呈现线上服务、线下体验格局

线上服务

视频平台

- 腾讯、优酷、爱奇艺
- 在家即可观看视频资源

外卖平台

- 美团、饿了么
- 在家即可下单一日三餐

购物平台

- 淘宝、京东
- 在家即可购买日常用品及衣物

线下体验

沉浸式商业

- 商场将整个商场内部空间打造成沉浸式

沉浸式餐厅

- 利用全息投影技术围绕菜品叙述故事

沉浸式KTV

- 让KTV形成演唱会的视听效果

来源：头豹研究院编辑整理

©2020.01 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

方法论

- 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- 研究院依托中国活跃的经济环境，从文娱、沉浸式、体验等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

法律声明

- 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。

©2020.01 LeadLeo

头豹 LeadLeo

liaohan.net nblax520.com

lax889889.com 299520.xyz

如果群里报告过期

请加微信联系我索取最新

1、每日微信群内分享7+最新重磅报告;

2、每日分享当日华尔街日报、金融时报

3、如果看到群里报告过期了，请扫码联系

4、行研报告均为公开版，权利归原作者所有，仅分发做内部学习

扫一扫二维码后台回复 加群

加入“研究报告”微信报告群。

liaohan.net nblax520.com